

Spørsmål og svar

Korona-viruset og markedsuro – hvordan bør jeg som sparer i fond forholde meg?

- *Hvilke kort- og langsiktige konsekvenser kan markedsuroen ha for fondssparingen min?*

Ved uro i markedet kan man oppleve store kortsiktige svingninger som kan påvirke investeringene dine negativt. På lengre sikt ser vi likevel at investeringer i aksjer har gitt markant meravkastning fremfor sikre renteinvesteringer. Du har ved rådgivning i Nordea kommet frem til din konkrete investeringsplan med ønsket risikoprofil, og hvilke svingninger i markedet du kan forvente deg med denne profilen. Det er viktig, spesielt i urolige tider, å holde fast ved sin langsiktige strategi. Investeringer som er knyttet opp til en slik investeringsplan med langsiktig perspektiv, tåler godt kortsiktige svingningene slik vi har observert den siste tiden.

Har du investert i en av Nordeas aktivt forvaltede porteføljefond som Aktiva, Aktiva Bedrift eller Nordea Liv Bærekraft? Disse porteføljefondene følger Nordeas portefølje- og rådgivningskonsept, samt det taktiske markedssynet til Nordea (GAAS). Dette sørger for at du er godt ivaretatt, og derfor ikke trenger å foreta deg noe. Porteføljene vil automatisk rebalansere mellom aksjer og renter for å ivareta den ønskede risikoprofilen i fondene.

Er investeringene dine ikke i slike porteføljefond, men i en samling av ulike frie fond? Investeringene dine følger da ikke Nordeas markedssyn, og risikoprofilen din vil ikke bli automatisk ivaretatt. Det kan da være lurt å se om investeringene dine fortsatt er i tråd med investeringsplanen din.

Er din totale aksjevekt nå blitt lavere enn det du har kommet frem til i investeringsplanen din, kan du benytte anledningen til å vekte deg tilbake til utgangsposisjonen for investeringsstrategien. Din rådgiver i Nordea vil kunne bistå deg med en gjennomgang av investeringene dine.

Har du investert i [Fondskonto](#) eller [Fondskonto for bedrifter](#), har du mulighet til å bytte fond og endre risikoprofil uten at dette utløser skatt.

Har du faste månedlige innbetalinger på dine investeringer, vil en positiv konsekvens etter store fall i markedet være at du vil få flere fondsandeler for det samme faste innskuddsbeløpet i forhold til foregående periode. Dette kan bidra stort til den langsiktige avkastningen de ansatte får på sine sparemidler.

- *Bør jeg bytte til fond med en lavere aksjeandel som følge av markedsuroen?*

Nordea anbefaler alle sine kunder å være tro mot investeringsstrategien sin, og ikke endre investeringsplan etter kortsiktige fall i markedet.

- *Er dette et tidspunkt å investere mer i fond, og/eller bytte til fond med høyere aksjeandel?*

Er den samlede risikoen din nå lavere enn den anbefalte aksjevekten etter siste gjennomgang med din rådgiver i Nordea? Da anbefaler vi at du vekter deg opp til den anbefalte aksjevekten for risikoprofilen som kommer frem i investeringsplanen din. Dersom det er lenge siden du har vært i kontakt med oss, kan du kontakte rådgiveren din i Nordea for en ny gjennomgang av porteføljen din.

- *Hva er hovedargumentene for «å sitte stille i båten» og ikke gjøre noen endringer som følge av markedsuroen?*

Når man skal investere er det viktig å ha en investeringsplan som man skal være «tro mot» i gode og dårlige markedsperioder. Hvis man ikke «sitter stille i båten», men endrer sine plasseringer frem og tilbake i investeringsperioden i et forsøk på å «time» markedet, vil man øke risikoen på sine plasseringer. Man vil risikere å hele tiden «løpe etter markedet» ved å selge seg ned etter et fall i markedet, og kjøpe seg inn igjen etter markedet har startet å stige igjen. Slik risikerer man å miste mange gode avkastningsperioder. Forventet avkastning og risiko som vi benytter i rådgivningen tar høyde for både oppturer og nedturer i markedet.

- *Kan man si noe om hvor raskt markedene vil ta seg opp igjen ved en stabilisering/normalisering av virussituasjonen?*

Aksjer har falt kraftig, og globale aksjer er nå godt under nivåene vi startet året på. En kraftig økning i antallet smittede av Korona-viruset utenfor Kina, har utløst en frykt for en global pandemi som kan ramme økonomiene hardt. Tiltak for å hindre spredning og redsel for smitte kan utløse en kraftig nedgang i produksjon, svak inntjening og i noen sektorer risiko for konkurser.

Medisinske eksperter er usikre på hvordan og hvor raskt viruset vil spres, og hvor farlig viruset egentlig er. Vi ser en viss risiko for at en global pandemi utløser et enda kraftigere fall i markedet. På et tidspunkt vil imidlertid virusfrykten avta, noe som vil kunne gi en gjeninnhentning i markedet. Vi anbefaler derfor en nøytral vektning på både aksjer og renter, som betyr at vi verken er positive eller negative.